

DE NIEUWE WERELD ONDER SOLVENCY II

De financiële sector staat voor een boeiend tijdperk. De huidige economische crisis heeft de bancaire- en verzekeringssector flink wakker geschud. Nog meer dan in het verleden het geval was heeft men het belang van goed risico management meer en meer onderkend. Nog voor de kredietcrisis in al haar hevigheid losbarstte stelde De Nederlandsche Bank zich al de vraag of haar toezicht op Banken en Verzekeraars voldoende risico georiënteerd was. Vanuit de Europese Unie is er nieuwe wet- en regelgeving voor Verzekeraars, Solvency II. Deze nieuwe EU-regelgeving stelt richtlijnen op inzake solvabiliteits-eisen voor (her)verzekeraars. Vanwege de impact die deze nieuwe wet- en regelgeving heeft worden de Verzekeraars voor grote uitdagingen gesteld. Momenteel werkt men hard om op 1 januari 2013 Solvency II compliant te zijn. Dit moet uiteindelijk leiden tot meer transparantie en stabiliteit van het financiële systeem.

SOLVENCY II IMPACT EN UITDAGING

Het doel van Solvency II is zekerheid te geven met betrekking tot de financiële betrouwbaarheid van (her)verzekeraars en specifiek om ervoor te zorgen dat zij moeilijke periodes

kunnen doorstaan. Dit ter bescherming van de polishouders en de stabiliteit van het financiële systeem als geheel. De structuur van Solvency II is opgebouwd uit drie "Pillars".

Pillar 1 staat voor de vermogenseisen en heeft betrekking op de kwantitatieve requirements, waarbij de waarderingmethodiek van activa en passiva alsmede de kapitaalvereisten centraal staan. Solvency II is een nieuwe risk-based manier van kapitaalberekening. De uitdaging voor de Verzekeraars ligt hier veelal op impact- en requirement analyse, data management, data kwaliteit en modelbouw en validatie.

Pillar 2 legt de focus op interne controle en riskmanagement processen. Een belangrijk element, de ORSA (Own Risk & Solvency Assessment), zorgt voor toetsing van de eigen organisatie op het gebied van solvabiliteit gegeven haar

PUUR!Ondernemend

NOVISOURCE

The interim professionals!

risicoprofiel en risicotoleranties. De uitdaging ligt tevens in het kwantificeren van proces gerelateerde risico's; hierin wordt het 'value chain' denken belangrijker. Cruciaal is dat Solvency II eveneens geïntegreerd wordt in de huidige en in nieuwe processen. Impact kan bijvoorbeeld al liggen in een product ontwikkelproces, een voorbeeld is het opnemen van een Product Approval Proces binnen het bestaande implementatietraject.

Pillar 3 heeft betrekking op de externe verslaglegging en moet zorgen voor transparantie naar de markt. Het doel is dat externe partijen beter inzicht krijgen in het risicoprofiel en de risico beheersing van de betreffende Verzekeraar. Nadruk ligt vooral op het compliant maken van diverse documentatie, opstellen interne- en externe rapportages, alsook inrichting van de interne controle.

Een verbouwing waarbij de winkel open blijft vraagt om planmatig werken, een strakke regie, maar ook om aanpassingsvermogen gedurende het traject bij continue schuivende panelen.